

ODOTETTU KANNATTAVUUS – TILAUSKANTA HYVÄLLÄ TASOLLA

TIMO VIKSTRÖM, TOIMITUSJOHTAJA
ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

28.4.2021

KREATE GROUP OYJ / OSAVUOSIKATSAUS 1–3 2021

KREATE
THE FUTURE IS BUILT TODAY

ENSIMMÄINEN VUOSINELJÄNNES LYHYESTI

1.

Tilaukanta oli
158,3 (162,3) milj. euroa

3.

Käyttökate oli **1,7** (2,2) milj.
euroa eli **4,4 %** (4,3 %)
liikevaihdosta

5.

Operatiivinen vapaa kassavirta
oli **0,1** (-2,2) milj. euroa

2.

Liikevaihto oli
38,3 (50,0) milj. euroa

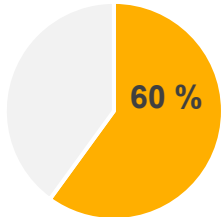
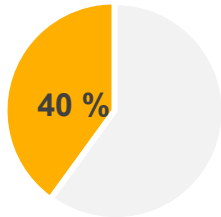
4.

EBITA oli **0,9** (1,3) milj.
euroa eli **2,3 %** (2,6 %)
liikevaihdosta

6.

Liiketoiminta kehittyi ennusteiden
ja suunnitelmien mukaisesti:
liikevaihto jäi ennätysvahvasta
vertailukaudesta, mutta tilaukanta
lähes edellisen vuoden tasoa.

KREATEN MARKKINAT KEHITTYIVÄT SUOTUISASTI ALKUVUONNA

LIIKETOIMINNOT	MARKKINAKEHITYS Q1/2021 *	OSUUS KREATEN LIIKEVAIHDOSTA*	KREATEN ASEMA JA TOIMENPITEET
TAITORAKENTAMINEN			
Sillanrakentaminen ja -korjaus	→		Liikevaihto laski Taitorakentamisessa edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta, mutta tarjoustoiminta piristyi normaalille tasolle siltarakentamisen toimialassa.
Pohja- ja kalliorakentaminen	→		
Erikoispohjarakentaminen	↗		
Kiertotalous	→		
VÄYLÄRAKENTAMINEN			
Ratarakentaminen	↗		Liikevaihto nousi Väylärakentamisessa, mutta suuret ratainvestoinnit eivät edenneet vuoden ensimmäisellä neljänneksellä.
Väylärakentaminen	→		
KOKONAISNÄKYMÄ	→		

- Heikompi näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Muuttumaton näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna
- Parantunut näkymä edelliseen vuosineljännekseen verrattuna

* Lähde: Kreate Groupin johdon arvio

- ↑ Erittäin vahva markkina seuraavat 12 kk
- ↗ Vahva markkina seuraavat 12 kk
- Stabiili markkina seuraavat 12 kk
- ↘ Heikko markkina seuraavat 12 kk
- ↓ Erittäin heikko markkina seuraavat 12 kk

KOHOKOHTIA TAMMI-MAALISKUUSSA 2021

Koronapandemian siivittämänä käynnistimme näkyvän ja laajamittaisen kampanjan verkossa ja sosiaalisessa mediassa tarjotaksemme alan opiskelijoille tietoa infra-alasta sekä mahdollisuuden työllistyä ja saada sitä kautta tärkeää työkokemusta alalta.

Harvoin tarjolla olevan läppäsillan rakentaminen alkoi Paraisilla.



Panostuksia henkilöstön hyvinvointiin ja osaamisen kehittämiseen: käynnistimme pitkäaikaiset kieli- ja esimieskoulutukset sekä henkilökohtaiset hyvinvointivalmennukset ja Kympin kuntoon -liikuntakampanjan.



1

Kipparlahden metrosillan uusiminen käynnistyi: metron historian ensimmäinen sillan uusiminen on sekä rakennuspaikan osalta että teknisesti vaativa työ.

2

Onnistunut listautuminen Nasdaq Helsingin pörssilistalle.



3

Maaliskuun lopussa toteutetun organisaatiomuutoksen tavoitteena on vahvistaa Kreate-konsernin kilpailukykyä ja markkinajohtajuutta.

ASEMA MUUTTUVASSA TOIMINTAYMPÄRISTÖSSÄ RAKENNETAAN TÄNÄÄN JA NÄHDÄÄN HUOMENNA

- Megatrendit, kuten kaupunkikeskustojen tiivistyminen kiihdyttävät edelleen nykyistä kehitystä.
- Infra-alan polarisoituminen tulee jatkumaan – ala jakautuu jo nyt voittajiin ja häviäjiin. Vahvat vahvistuvat edelleen ja heikot heikentyvät. Keskinkertaisuus, koko tai ansiokas historia eivät oikeuta olemassaoloon.
- Ketterät, yhteistoiminnallisuuteen ja muutokseen kykenevät ja matalan organisaation toimijat valtaavat alaa.
- Tilaajakentän tarpeet palveluntuottajan osaamiseen kasvavat ja syvenevät.
- Infra-alan toimintaympäristö muuttuu teknisesti yhä vaativammaksi ja monipuolisemmaksi.

→ **Kreatella alan johtava asema muuttuvassa toimintaympäristössä**



HENKILÖSTÖ

KESKIMÄÄRIN



TAPATURMA- TAAJUUS

6,3

YRITYSKULTTUURI

SELKEÄT URAPOLUT
& AMMATILLINEN
KEHITTYMINEN

HOUKUTTELEVA
PALKITSEMIS-
JÄRJESTELMÄ

KREATEN
VAHVUUDET
TYÖNANTAJANA

AMMATILISESTI
HAASTAVAT
PROJEKTIT

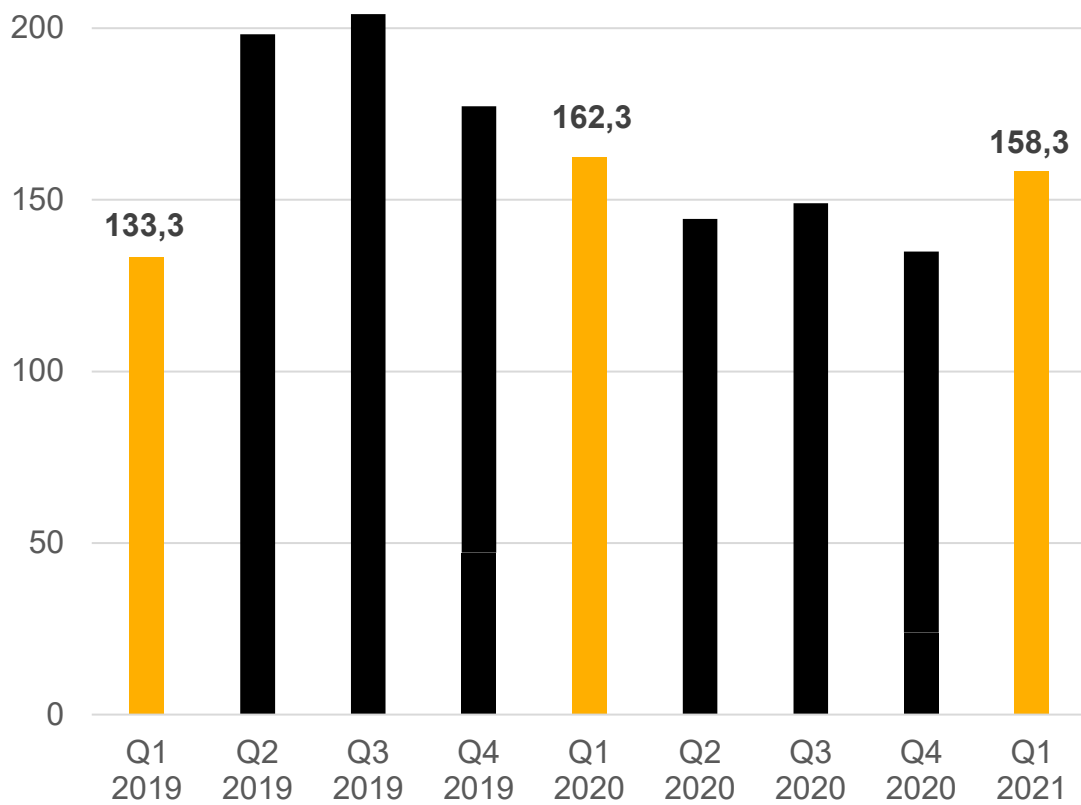
USEAMMAN
LIIKETOIMINNAN
TARJOOMA

HENKILÖSTÖN SUUSTA:

"On hienoa, kun meidät tunnustetaan ja meistä ollaan kiinnostuneita: olemme vaativien hankkeiden tekijä. On helppo olla ylpeä kreatelaisuudesta."

MAALISKUUN LOPUN TILAUSKANTA HYVÄLLÄ TASOLLA

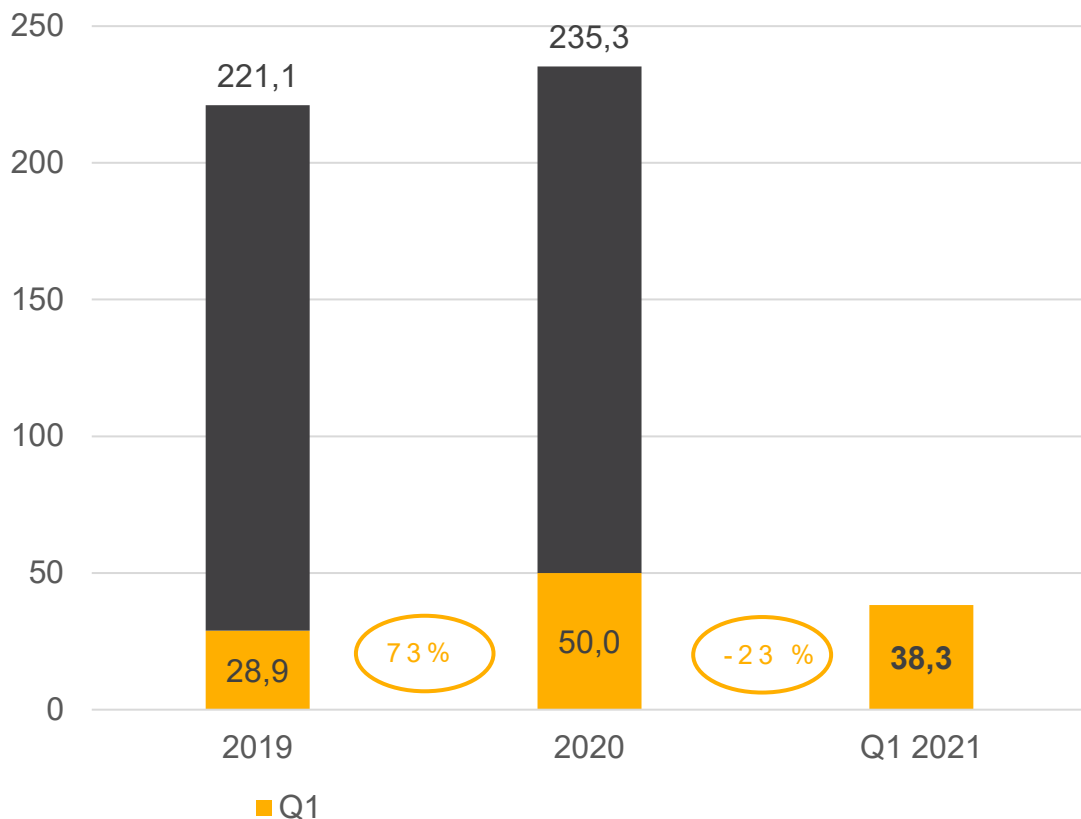
TILAUSKANTA Q1 2019–Q1 2021, MILJ. EUROA



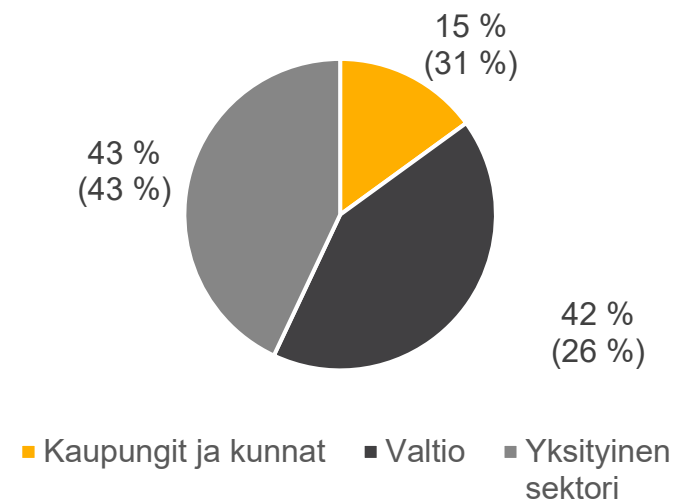
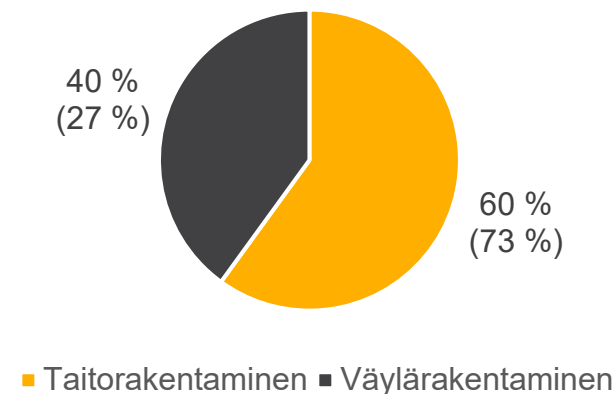
- Maaliskuun 2021 lopussa tilauskanta oli 158,3 (162,3) miljoonaa euroa
- Tilauskannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla

LIKEVAIHTO 38,3 MILJ. EUROA TAMMI-MAALISKUUSSA 2021

LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA



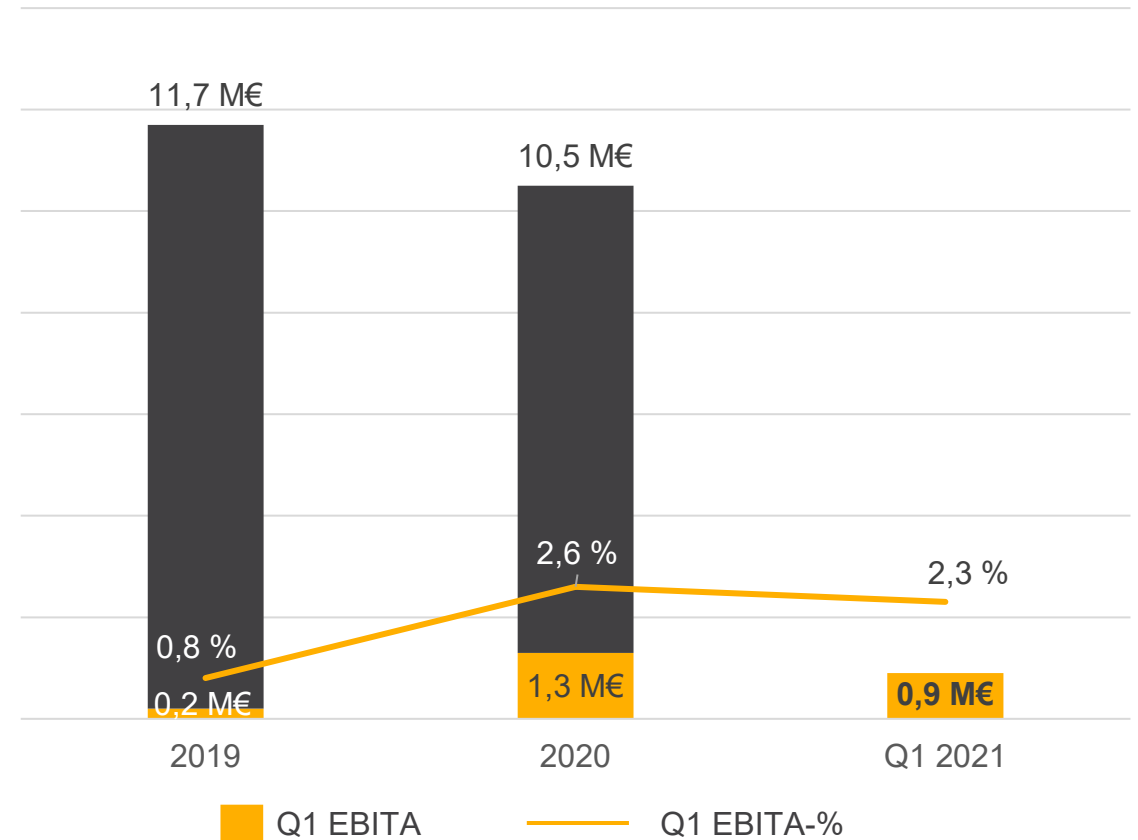
○ = muutos edellisen vuoden vastaavaan neljännekseen



PROJEKTIEN KANNATTAVUUS PYSYI NORMAALILLA TASOLLA

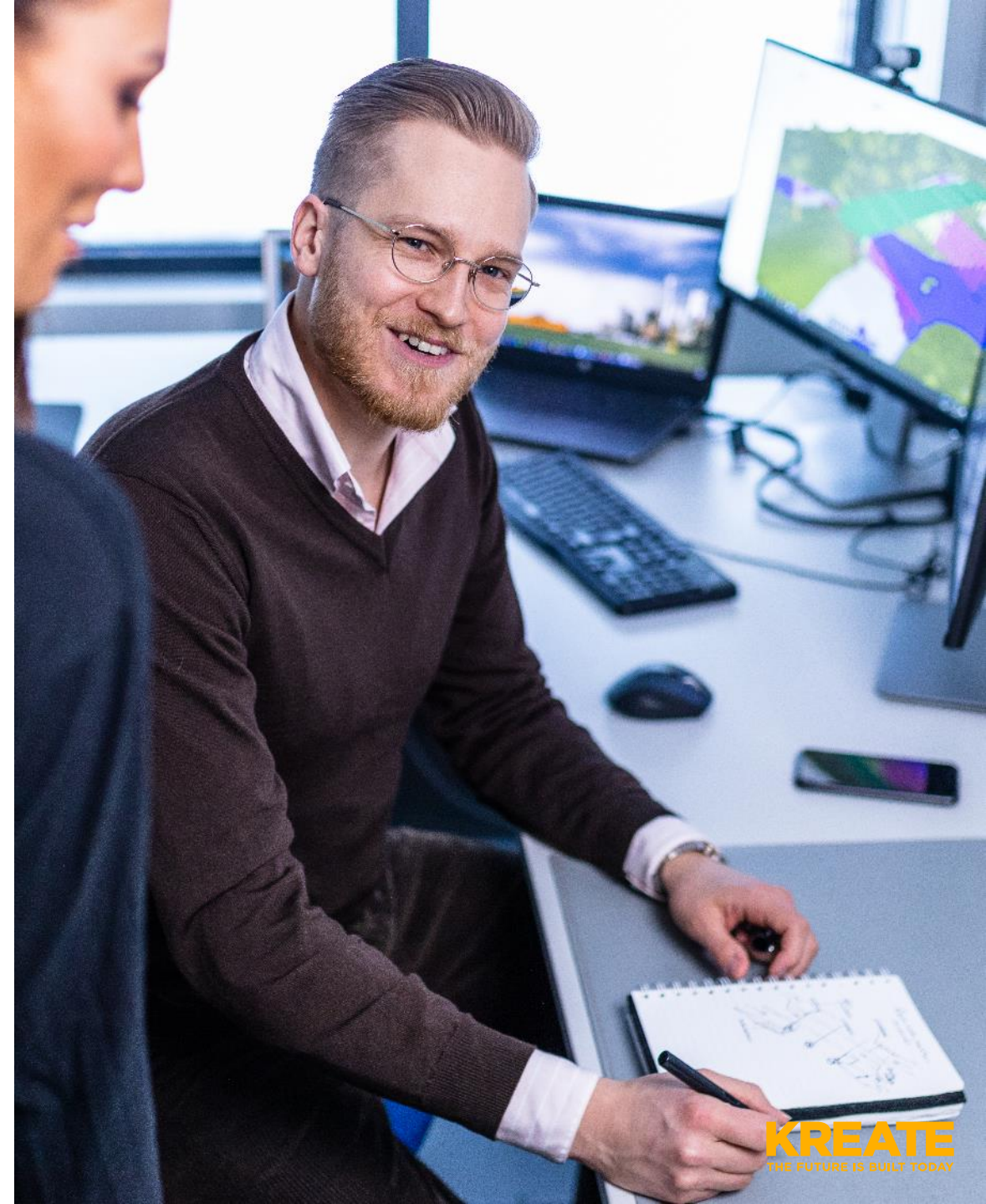
EBITA (MILJ. EUROA), EBITA-%

- EBITA oli 0,9 (1,3) miljoonaa euroa tammi-maaliskuussa 2021
- Konsernin kannattavuutta tuki projektien suunnitelmanmukainen eteneminen
- Projektikannan kannattavuus pysyi normaalilla tasolla



TOIMINNAN VAHVISTAMISTA ERI OSA-ALUEILLA

- Katsauskauden aikana vahvistimme edelleen osaamistamme ja keskityimme henkilöstömme hyvinvointiin ja osaamisen parantamiseen. Tehdyillä organisaatiomuutoksilla tähtäämme kilpailukykyymme ja markkinajohtajuutemme vahvistamiseen.
- Tekemämme panostukset rataliiketoiminnan kehittämiseen näkyvät tulevina vuosina, kun raiderakentamisen kasvun lisäksi ratarakentaminen tulee korostumaan myös muissa tulevaisuuden hankkeissa.
- Meillä on hyvän kannattavuuden ja vahvan kassavirran lisäksi vankka tekninen osaaminen ja kyky toteuttaa kaikki mittavat, erikoisosaamista vaativat infrahankkeet.
- Näistä lähtökohdista meidän hyvä keskittyä toteuttamaan strategiaamme ja rakentamaan vuodesta 2021 menestyksestä.



TALOUDELLINEN KATSAUS

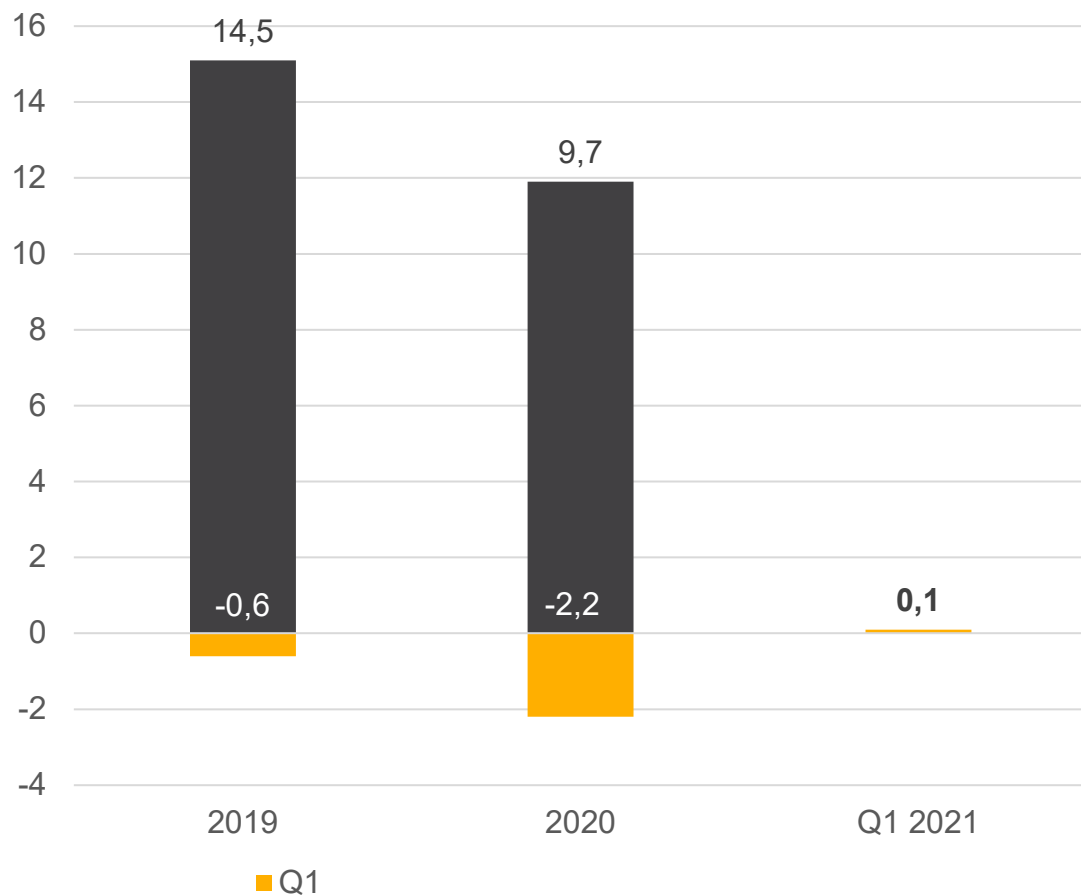
ANTTI HEINOLA, TALOUSJOHTAJA

AVAINLUVUT: TAMMI-MAALISKUU 2021

Miljoonaa euroa	1-3/2021	1-3/2020	1-12/2020
Tilaukanta	158,3	162,3	134,9
Liikevaihto	38,3	50,0	235,3
Käyttökate	1,7	2,2	14,0
Käyttökate-%	4,4	4,3	6,0
EBITA	0,9	1,3	10,5
EBITA-%	2,3	2,6	4,5
Liiketulos	0,8	1,2	10,4
Liiketulos-%	2,2	2,5	4,4
Sijoitetun pääoman tuotto, %	17,4	21,5	19,2
Operatiivinen vapaa kassavirta	0,1	-2,2	9,7
Nettokäyttöpääoma	-4,6	-0,8	-5,4
Nettovelka	18,8	20,9	27,9
Nettovelka/käyttökate	1,4	1,3	2,0
Omavaraisuusaste, %	38,2	36,8	26,3
Osakekohtainen tulos, €	-0,04	0,12	0,88
Listautumiskuluilla oikaistu osakekohtainen tulos, €	0,07		
Henkilöstö kauden lopussa	385	407	383

KREATEN ALKUVUODEN 2021 KASSAVIRTA POSITIIVINEN

OPERATIIVINEN VAPAA KASSAVIRTA , MILJ. EUROA

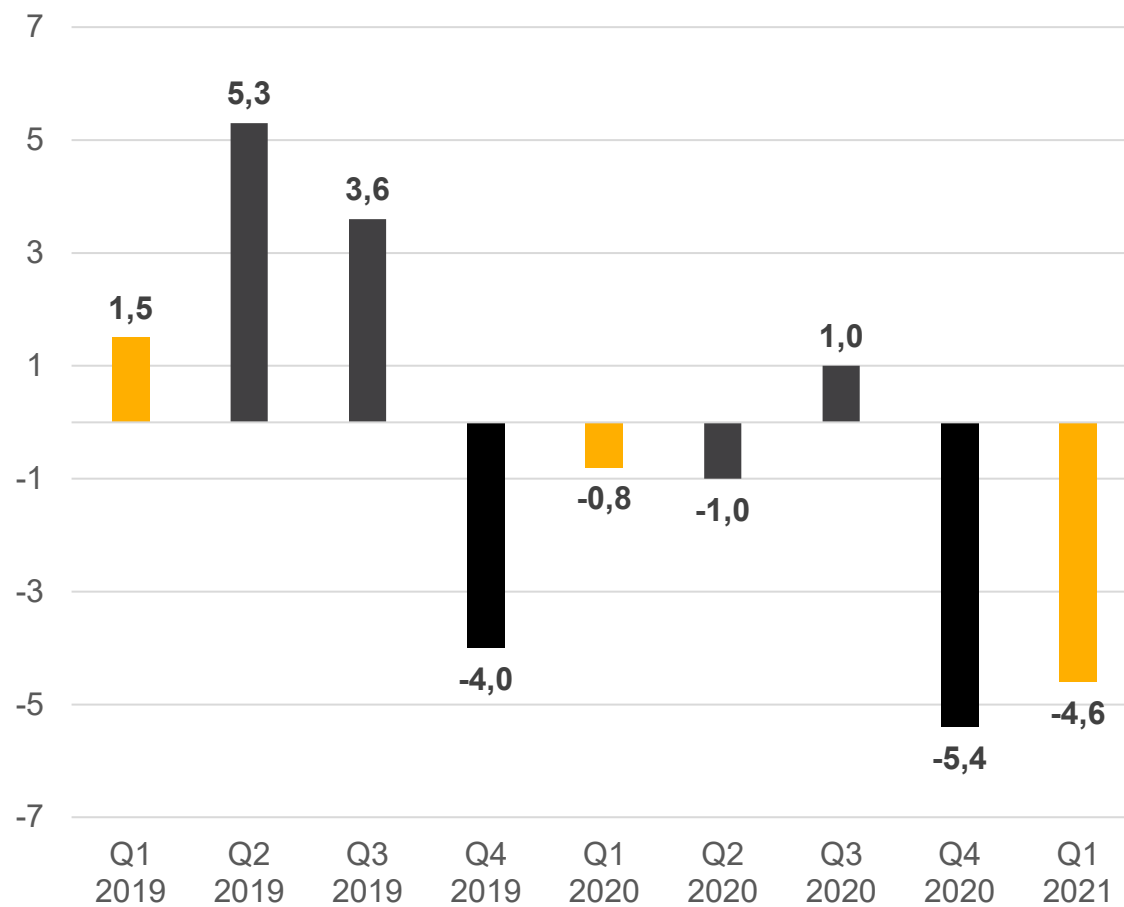


- Bruttoinvestoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin olivat 0,8 (1,2) miljoonaa euroa ja operatiiviset nettoinvestoinnit 0,8 (1,1) miljoonaa euroa vuoden 2021 ensimmäisellä vuosineljänneksellä
- Operatiivinen vapaa kassavirta tammi-maaliskuussa 2021 oli 0,1 (-2,2) miljoonaa euroa

NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA TOIMINNAN KESKIÖSSÄ

- Maaliskuun lopussa 2021 yhtiön nettokäyttöpääoma oli -4,6 (-0,8) miljoonaa euroa
- Nettokäyttöpääoman pysyi erinomaisella tasolla projektien käyttöpääoman hallinnan ollessa edelleen yhtiön toiminnan keskiössä

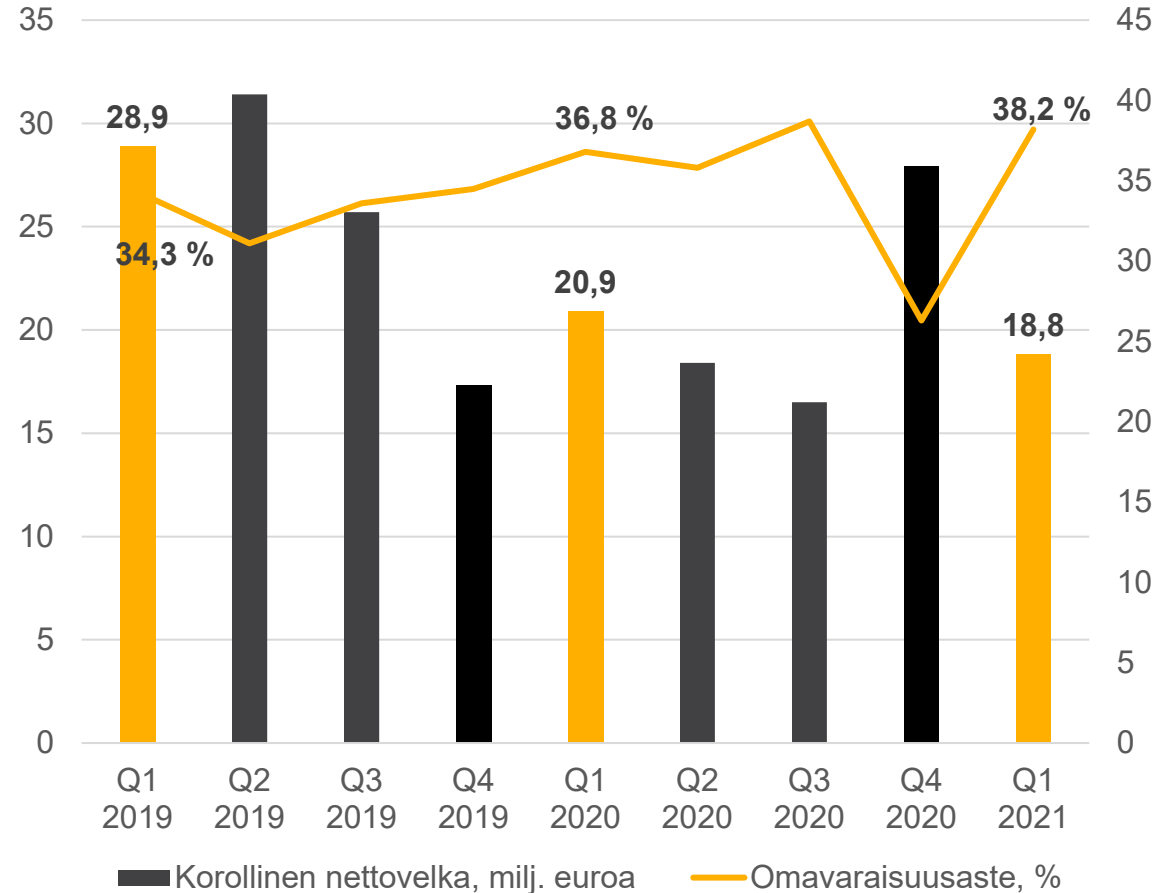
NETTOKÄYTTÖPÄÄOMA, MILJ. EUROA



KOROLLINEN NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

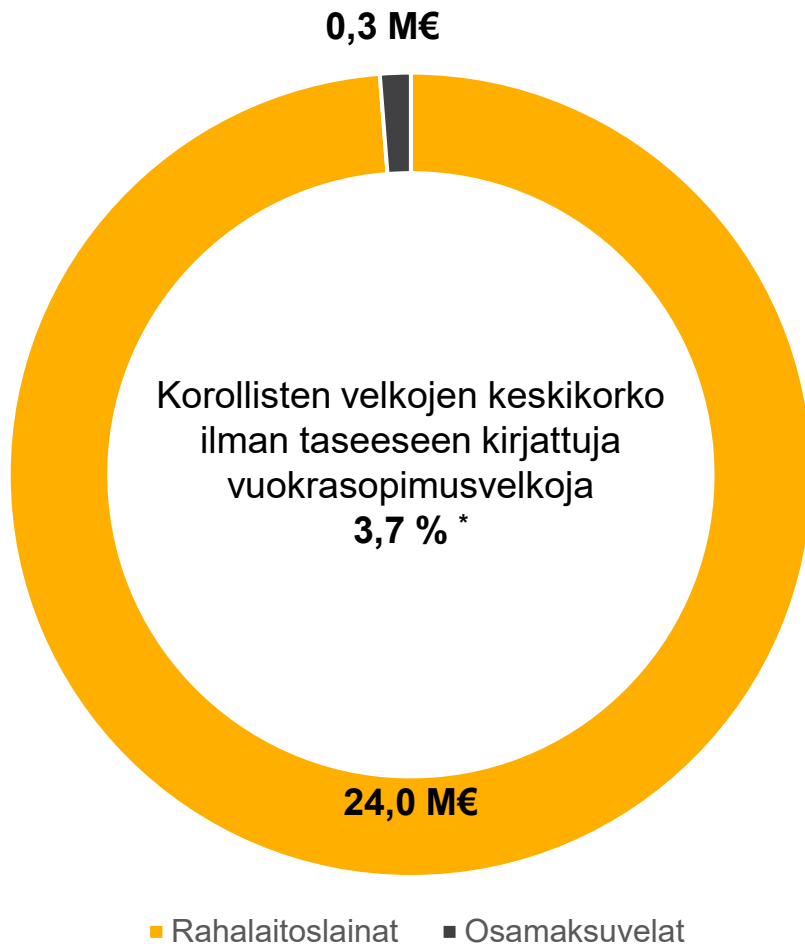
- Kreetan korollinen nettovelka 31.3.2021 oli 18,8 (31.12.2020; 27,9) miljoonaa euroa
- Korollisen nettovelan laskuun vaikutti erityisesti yhtiön listautumisannista saadut varat ja niillä tehty 10 miljoonan euron ylimääräinen lainanlyhennys
- Omavaraisuusaste ensimmäisen vuosineljänneksen lopussa oli 38,2 % (31.12.2020; 26,3 %)
- Omavaraisuutta nosti erityisesti listautumisasi, josta yhtiö sai 12,5 miljoonan euron bruttovarat

KOROLLINEN NETTOVELKA (MILJ. EUROA) JA OMAVARAISUUSASTE (%)

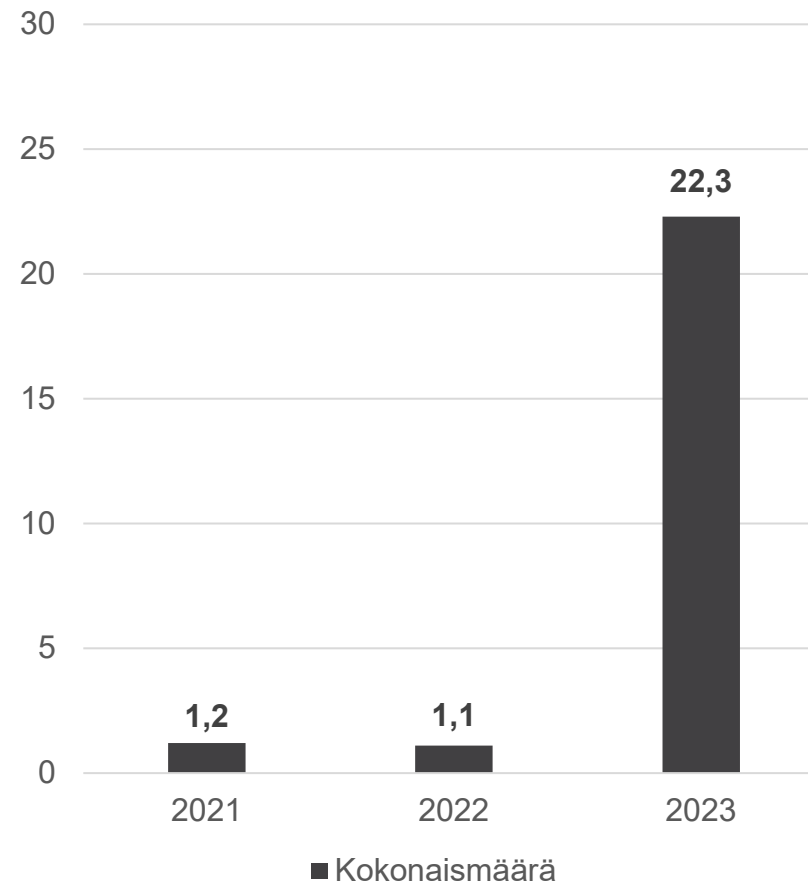


KOROLLISET VELAT – MATURITEETTI JA KESKIKORKO

LAINASALKUN RAKENNE 31.3.2021



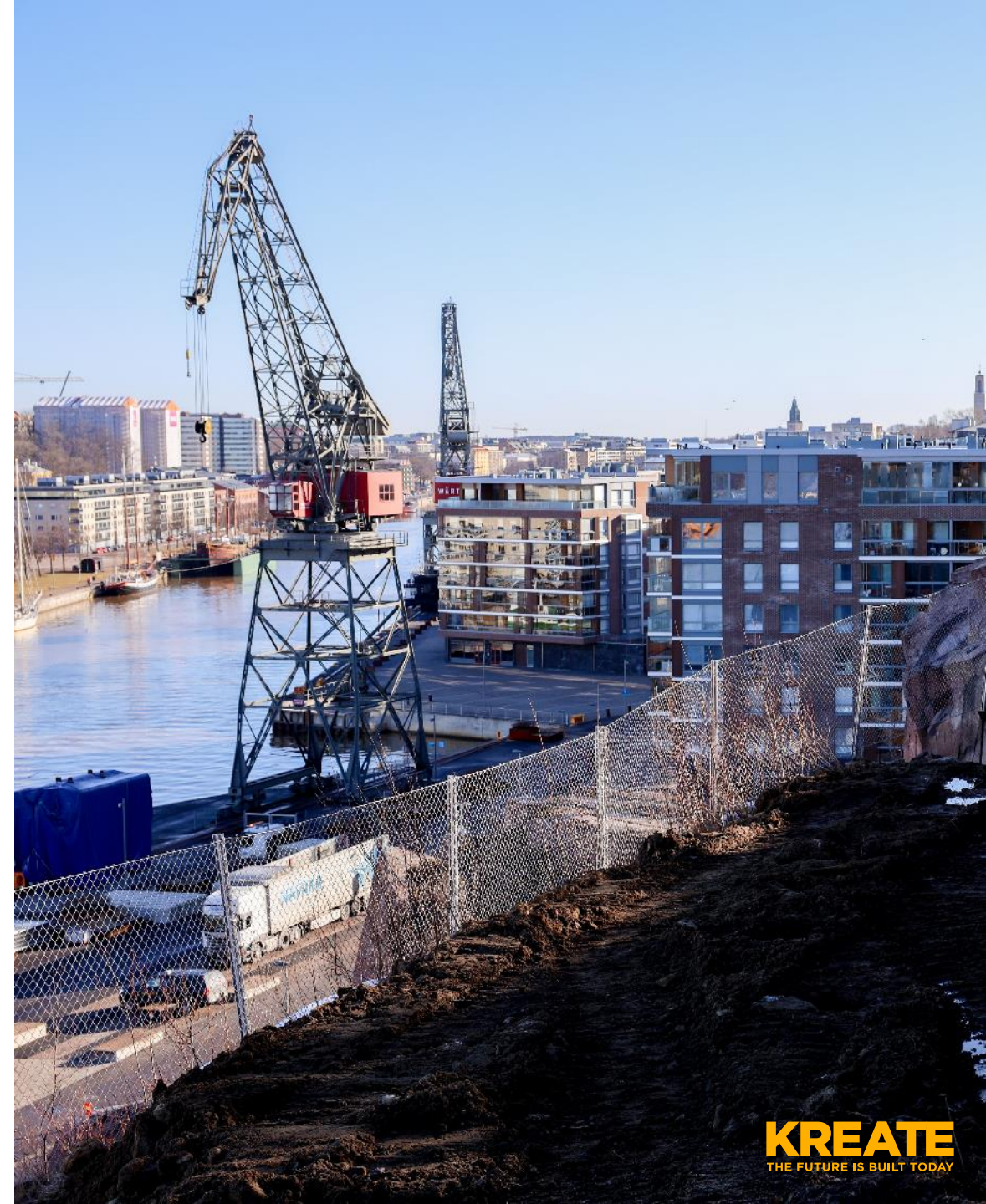
KOROLLISTEN VELKOJEN TAKAISINMAKSUAIKATAULU
31.3.2021, MILJ. EUROA



NÄKYMÄT 2021 (ENNALLAAN)

Kreate arvioi, että sen liikevaihto (2020: 235,3 miljoonaa euroa) laskee vuonna 2021 verrattuna vuoteen 2020

31.12.2020 Kreation tilauskanta oli 134,9 miljoonaa euroa (31.12.2019: 177,2 miljoonaa euroa). Tästä noin 111 miljoonaa euroa odotetaan realisoituvan vuoden 2021 aikana (31.12.2019: 130,3 miljoonaa euroa vuoden 2020 aikana). Viimeisen kolmen vuoden aikana Kreate on tuottanut tilikauden aikana keskimäärin 107 miljoonaa euroa liikevaihtoa tilikauden alussa olleen tilauskannan lisäksi. Kreate arvioi, että 31.12.2020 tilauskannan odotettu kannattavuus oli normaalilla tasolla.



**THE FUTURE IS
BUILT TODAY**

SELKEÄ STRATEGIA TÄHTÄÄ KANNATTAVAN KASVUN JATKUMISEEN

KANNATTAVA JA YRITTÄJÄHENKINEN KASVUYHTIÖ TOTEUTTAA VAATIVIMMAT INFRAKOhteet SEKÄ TARJOAA ALAN MIELENKIINTOISIMMAN TYÖYHTEISÖN JA MAHDOLLISUUKSIA KEHITTÄÄ.

1

ASEMOITUMINEN
KASVAVIIN MARKKINA-
SEGMENTTEIHIN

2

ASIAKKUUKSIEN JA
TARJOOMAN
LAAJENTAMINEN JA
VAHVISTAMINEN

3

STRATEGIAN
TUKEMINEN
VALIKOIDUILLA
YRITYSOSTOILLA

4

OPERATIIVISEN TEHOKKUUDEN JA KANNATTAVUUDEN JATKUVA PARANTAMINEN

KREATEN PITKÄN AIKAVÄLIN TAVOITTEET

KASVU

Liikevaihdon kasvattaminen

300 milj. euroon

vuoteen 2024 mennessä
orgaanisen kasvun ja
valikoitujen yritysostojen
tasapainoisen yhdistelmän
kautta

KANNATTAVUUS

EBITA-marginaali

> 5 %

keskipitkällä aikavälillä

VELKAANTUMISASTE

Nettovelka/käyttökate

< 2,0

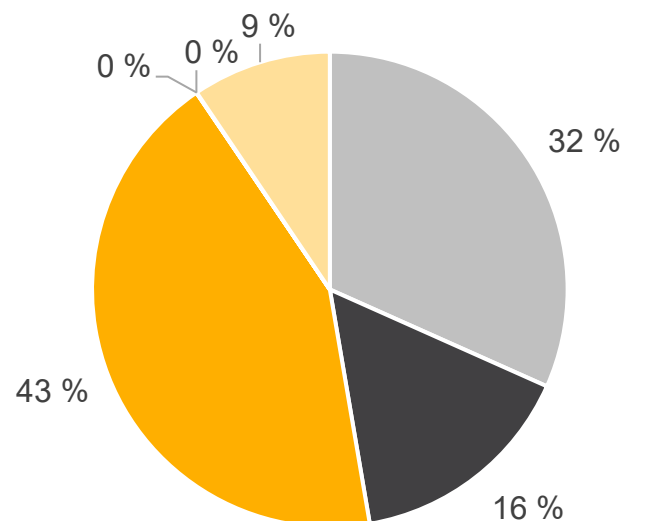
KREATEN OSINKOPOLITIIKKA

Tavoitteena jakaa vähintään puolet Kreaten vuosittaisesta nettotuloksesta osinkoina, ottaen huomioon Kreaten taloudellisen aseman, rahavirrat sekä kasvumahdollisuudet

KREATEN OSAKKEENOMISTAJAT

29.3.2021

OSAKKEENOMISTAJAT SEKTOREITTAIN



- Yritykset
- Rahoitus- ja vakuutuslaitokset
- Kotitaloudet
- Kotital. palv. ei voit.tavoit. yhteisöt yhteensä
- Ulkomaat
- Julkisyhteisöt

* Hallintarekisteröityä

	Osakkeenomistaja	Osakkeet	% osakkeista
1.	Harjavalta Oy	1 378 689	15,34
2.	Intera Fund II Ky	1 119 973	12,47
3.	Tirinom Oy	933 951	10,39
4.	Valtonen Seppo Timo Johannes	412 101	4,59
5.	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	315 000	3,51
6.	Rantala Sami Kalle Antero	273 534	3,04
	→ Via Beachfish Invest Oy	55 796	0,62
7.	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	270 000	3,01
8.	Inkala Tero Antero	208 396	2,32
9.	Salminen Juha Petri	160 490	1,79
	→ Lynx Rave Invest Oy:n kautta	47 919	0,53
10.	Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ) Helsingin Sivukonttori*	151 130	1,68
11.	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	135 000	1,50
12.	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	130 000	1,45
13.	Neva-Aho Ronnie Juhani	100 519	1,12
14.	Kreate Group Oyj	90 000	1,00
15.	Vikström Timo Olavi	85 108	0,95
16.	Heinola Antti Juhani	79 058	0,88
17.	Nordea Bank Abp*	78 238	0,87
18.	Hat Invest Oy	76 193	0,85
19.	Petri Rignell	2 032	0,02
	→ Prirock Oy:n kautta	69 908	0,78
20.	Kulmala Teuvo Kalle Olavi	67 966	0,76
TOP 20 YHTEENSÄ		6 241 001	69,47
KAIKKI OSAKKEET YHTEENSÄ		8 984 772	